

Załącznik do uchwały nr URN/41/2021
Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 12.05.2021 r.



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PZU SA Z OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PZU SA ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PZU SA ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PZU I PZU SA ZA ROK 2020 ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU NETTO PZU SA ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU

Niniejszy dokument stanowi sprawozdanie Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej i dotyczy:

- 1) oceny sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku;
- 2) oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku;
- 3) oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2020;
- 4) oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

I. Ocena sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2020.

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy ocena sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

Rada Nadzorcza PZU SA, działając na podstawie Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, uchwałą nr URN/5/2014 z dnia 18 lutego 2014 roku dokonała wyboru firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k. („biegły rewident”) jako firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego PZU SA oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA oraz przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za trzy kolejne lata obrotowe kończące się odpowiednio w dniach 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2016 roku, z możliwością przedłużenia współpracy na dwa kolejne lata obrotowe kończące się odpowiednio w dniach 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2018 roku. Następnie uchwałą nr URN/58/2019 z dnia 23 maja 2019 r. Rada Nadzorcza PZU SA dokonała ponownego wyboru firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k. jako

firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego PZU SA oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA, przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA, a także badania rocznego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej PZU SA oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej PZU SA za dwa kolejne lata obrotowe kończące się odpowiednio w dniach 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2020 roku. Następnie uchwałą nr URN/59/2020 z dnia 28 maja 2020 r. Rada Nadzorcza PZU SA dokonała odnowienia umowy z firmą KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k. jako firmą audytorską do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego PZU SA oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA, przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA, a także badania rocznego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej PZU SA oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej PZU SA za dwa kolejne lata obrotowe kończące się odpowiednio w dniach 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2022 roku, z opcją przedłużenia na rok 2023.

Za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego PZU SA oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU SA, przedstawiających rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz finansowych wyników działalności zgodnie z obowiązującymi przepisami, a także za kontrolę wewnętrzną, uznawaną za niezbędną, aby zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA, przedstawiającego rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej i finansowych wyników działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi

Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i statusem, a także za kontrolę wewnętrzną niezbędną, aby zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Natomiast Rada Nadzorcza wraz z Zarządem są zobowiązani zgodnie z art. 4a ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 351) („ustawa o rachunkowości”), do zapewnienia, aby ww. sprawozdania spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej, zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 1421 zezm.) („ustawa o biegłych rewidentach”), zobowiązany jest do:

- monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, w tym badania rocznego sprawozdania finansowego PZU SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA
- monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej oraz niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k. złożyła wymagane ustawą o biegłych rewidentach oświadczenie o niezależności.

Sprawozdanie finansowe PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2020 zostały szczegółowo ocenione przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 24 marca 2021 roku oraz omówione z Zarządem oraz biegłym rewidentem Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej PZU SA w dniu 24 marca 2021 roku.

W swoim sprawozdaniu biegły rewident zapewnił, że badanie sprawozdania finansowego zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać pewność, że sprawozdanie finansowe PZU SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Kluczowe sprawy badania:

- wycena rezerw na niewypłacone odszkodowania w OC komunikacyjnym,
- wycena rezerw ubezpieczeń na życie,
- oczekiwane straty kredytowe dla należności od klientów oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe w działalności bankowej,
- ryzyko prowadzenia działalności, w tym sprawy sporne i reklamacje klientów w działalności bankowej,
- utrata wartości firmy,
- wycena jednostek podporządkowanych,
- ujmowanie przychodów z tytułu uzyskanych odsetek oraz prowizji i opłat w działalności bankowej,
- sprawowanie kontroli nad jednostkami zależnymi,
- wycena instrumentów finansowych,
- ujęcie kosztów i przychodów,
- kompletność zobowiązań i rezerw,
- kompletność i poprawność konsolidacji,
- adekwatność ujawnień i prezentacja,
- obejście kontroli przez kierownictwo.

Uzyskane dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii.

W ocenie niezależnego biegłego rewidenta, zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe PZU SA:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku, finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie

z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości,

- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA z dnia 24 marca 2021 roku zawiera opinię bez zastrzeżeń.

Ponadto, biegły rewident oświadczył, że opinia z badania sprawozdania finansowego jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które zostało sporządzone przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA w dniu 24 marca 2021 r. pozytywnie ocenił sprawozdanie, o którym mowa powyżej.

Jednocześnie w ocenie niezależnego biegłego rewidenta, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PZU SA:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej PZU SA na dzień 31 grudnia 2020 roku, skonsolidowanych finansowych wyników działalności oraz skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z MSSF UE, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.
- jest zgodne we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem jednostki dominującej.

Biegły rewident również zapewnił, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2020 we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2020 przepisami prawa,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto biegły rewident oświadczył, że w świetle wiedzy o Spółce oraz Grupie Kapitałowej Spółki i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdzono w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Jednocześnie biegły rewident potwierdził, że oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki, zawiera informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późn.zm.) („rozporządzenie”). Ponadto, informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto biegły rewident potwierdził, że Spółka sporządziła odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 oraz 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości – łącznie z odrębnym sprawozdaniem na temat informacji niefinansowych grupy kapitałowej.

Rada Nadzorcza PZU SA po zapoznaniu się z przedłożonymi przez Zarząd dokumentami:

- 1) Sprawozdaniem finansowym Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, obejmującym:
 - a. bilans sporządzony na 31 grudnia 2020 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 44 665 075 tysięcy złotych (słownie: czterdzieści cztery miliardy sześćset sześćdziesiąt pięć

- milionów siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych),
- b. techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, wskazujący wynik techniczny do przeniesienia do ogólnego rachunku zysków i strat w wysokości 1 532 677 tysięcy złotych (słownie: jeden miliard pięćset trzydzieści dwa miliony sześćset siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych),
 - c. ogólny rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, wskazujący zysk netto w kwocie 1 918 780 tysięcy złotych (słownie: jeden miliard dziewięćset osiemnaście milionów siedemset osiemdziesiąt tysięcy złotych),
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2020 roku o kwotę 2 731 740 tysięcy złotych (słownie: dwa miliardy siedemset trzydzieści jeden milionów siedemset czterdzieści tysięcy złotych),
 - e. rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2020 roku o kwotę 1 684 tysięcy złotych (słownie: jeden milion sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące złotych),
 - f. informację dodatkową do Sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku;
- 2) Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego z dnia 24 marca 2021 roku;
 - 3) Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, obejmującym:
 - a. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2020 roku, które po stronie aktywów oraz kapitałów i zobowiązań wykazuje sumę 378 974 miliony złotych (słownie: trzysta siedemdziesiąt osiem miliardów dziewięćset siedemdziesiąt cztery miliony złotych),
 - b. skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 2 530 milionów złotych (słownie: dwa miliardy pięćset trzydzieści milionów złotych),
 - c. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, wykazujące dochód całkowity netto w kwocie 4 132 miliony złotych (słownie: cztery miliardy sto trzydzieści dwa miliony złotych),
 - d. sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, wykazujące wzrost kapitału własnego w kwocie 4 115 milionów złotych (słownie: cztery miliardy sto piętnaście milionów złotych),
 - e. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych w kwocie 151 milionów złotych (słownie: sto pięćdziesiąt jeden milionów złotych),
 - f. informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje i objaśnienia;
 - 4) Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z dnia 24 marca 2021 roku;
 - 5) Sprawozdaniem Zarządu o działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2020;
 - 6) Sprawozdaniem dotyczącym danych niefinansowych Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2020rok;
- dokonała pozytywnej oceny ww. dokumentów.
- W związku z powyższym, Rada Nadzorcza PZU SA postanawia przedłożyć niniejszą ocenę Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA.
- Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu PZU SA zatwierdzenie:
- sprawozdania finansowego Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku,
 - skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki

Akcyjnej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku;

- Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2020,
- Sprawozdania dotyczącego informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2020 rok

zgodnie z § 18 pkt 1 Statutu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna oraz art. 395 § 2 pkt 1 i art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych.

II. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu PZU SA do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., przedstawiony w uchwale nr UZ/112/2021 Zarządu PZU SA z dnia 11 maja 2021 roku w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podział zysku za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. w wysokości 1.918.780.358,24 złotych (słownie:

jeden miliard dziewięćset osiemnaście milionów siedemset osiemdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt osiem złotych 24 gr), powiększonego o kwotę 2.063.819.970,00 złotych (słownie: dwa miliardy sześćdziesiąt trzy miliony osiemset dziewięćnaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt złotych 00 gr) przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., tj. wynoszącego łączną kwotę 3.982.600.328,24 złotych (słownie: trzy miliardy dziewięćset osiemdziesiąt dwa miliony sześćset tysięcy trzysta dwadzieścia osiem złotych 24 gr), w następujący sposób:

- 1) kwotę 3.022.330.500,00 złotych (słownie: trzy miliardy dwadzieścia dwa miliony trzysta trzydzieści tysięcy pięćset złotych 00 gr), tj. 3,50 złotych (słownie: trzy złote 50 gr) na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 7.231.000,00 złotych (słownie: siedem milionów dwieście trzydzieści jeden tysięcy złotych 00 gr) przeznaczyć na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- 3) kwotę 953.038.828,24 złotych (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt trzy miliony trzydzieści osiem tysięcy osiemset dwadzieścia osiem złotych 24 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA, aby dzień dywidendy został ustalony na dzień 15 września 2021 r. a data wypłaty dywidendy na dzień 6 października 2021 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej PZU SA

Maciej Łopiński

Warszawa, dnia 12 maja 2021 roku